

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

PETERSEN & SØRENSEN MOTORVÆRKSTED A/S

Frederiksø 14
5700 Svendborg

CVR-NR. 31 08 92 04

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET 1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28. november 2023



Alice Fomsgaard

Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2 - 3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5 - 7
Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 23

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Petersen & Sørensen Motorværksted A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 28. november 2023

DIREKTION:

Steffan Mastek

BESTYRELSE:


Arne Pedersen
formand


Cai Edelbo Larsen


Carsten Nielsen


David Edelbo Larsen


Steffan Mastek

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Petersen & Sørensen Motorværksted A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen & Sørensen Motorværksted A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

(fortsat)

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til om den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder notecopy-ningerne samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.


I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

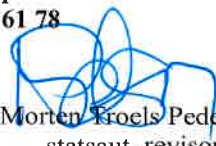
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Svendborg, den 28. november 2023

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-NR. 35 48 61 78


 Jan Ole Edelbo
 statsaut. revisor
 mne4404


 Morten Kroels Pedersen
 statsaut. revisor
 mne31470

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKAB: Petersen & Sørensen Motorværksted A/S
Frederikshøj 14
5700 Svendborg

Telefon: 62 21 21 09

CVR-nr. 31 08 92 04
Stiftet: 12. september 2007
Hjemstedskommune: Svendborg
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

BESTYRELSE: Arne Pedersen
Steffan Mastek
Carsten Nielsen
David Edelbo Larsen
Cai Edelbo Larsen

DIREKTION: Steffan Mastek, adm. direktør

REVISOR: Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

LEDELSESBERETNING**Hoved- og Nøgletal**

T.kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	54.900	49.064	45.928	45.240	36.569
Resultat af primær drift	13.692	9.115	8.074	7.719	3.132
Finansielle poster	-1.143	-421	26	-53	-222
Årets resultat	9.773	6.778	6.313	5.977	1.861
Balancesum	69.645	63.135	55.868	70.116	58.743
Investering i materielle anlægsaktiver	886	1.487	201	918	2.091
Egenkapital	26.660	36.887	30.109	23.796	17.819
Pengestrøm fra driftsaktivitet	22.884	-4.296	2.769	9.188	-215
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-1.032	-1.572	-213	-918	-2.094
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-382	3.863	-1.019	1.242	1.318
Pengestrøm i alt	21.469	-2.005	1.536	9.511	-991
Nøgletal					
Afkastningsgrad	21%	15%	13%	12%	5%
Soliditetsgrad	38%	58%	54%	34%	30%
Egenkapitalforrentning	31%	20%	23%	29%	11%

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{(\text{Aktiver primo} + \text{Aktiver ultimo})/2}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{(\text{EK primo} + \text{EK ultimo})/2}$

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive skibsværft og enhver i forbindelse hermed hørende virksomhed.

Selskabets hovedaktivitet er dokning, reparation og ombygning af skibe samt salg af reservedele, motorer og tekniske installationer i øvrigt til den maritime industri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2022/23 et resultat på 9.772.802 kr. og en egenkapital pr. 30. september 2023 på 26.659.655 kr.

Årets resultat betegnes som meget tilfredsstillende.

Årets resultat har overgået ledelsens forventninger til regnskabsåret udmeldt i forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet for 2021/22.

-fortsættes-

LEDELSESBERETNING

-fortsat-

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Petersen & Sørensen Motorværksted A/S har i årets løb realiseret en forøgelse i værftets generelle aktivitetsniveau og har i regnskabsåret 2022/23 haft et konstant aktivitetsniveau kun afbrudt af mindre periodiske dyk i efterspørgslen efter ydelser.

Den forventede udvikling i kommende regnskabsår

Selskabet forventes at fortsætte den igangværende vækststrategi og udvidelse af organisationen. Disse tiltag forventes også i det kommende regnskabsår, at bidrage til et fortsat højt aktivitetsniveau og tilfredsstillende driftsresultat på niveau med det realiseret resultat for 2022/23.

Der er tale om forventninger som i sagens natur kan påvirkes af eksempelvis ændringer i markedsforhold mv.

Selskabet har i regnskabsåret 2022/23 påbegyndt implementering af ny IT-plattform. Processen omfatter implementering af nyt ERP-system samt etablering af CRM system. Implementeringen vil forbedre selskabets interne rapportering ligesom etablering af CRM-system tillige med forventet ansættelse af yderligere salgs- personale vil medvirke til en øget og mere målrettet salgsindsats som fremadrettet vil sikre en forøgelse af aktiviteten og den fremtidige vækst.

Miljøforhold

Selskabet vedkender sig sit miljøansvar, og der arbejdes til stadighed på at minimere påvirkningerne på miljøet som led i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse.

Selskabet har en samlet miljøgodkendelse og har ikke uafklarede forhold med miljømyndighederne i form af påbud eller forbud.

Videnressourcer

For fortsat at kunne levere ydelser af høj kvalitet er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde kvalificerede medarbejdere ligesom uddannelse af nye branchefolk er vigtigt.

Petersen & Sørensen Motorværksted A/S beskæftiger derfor et væsentligt antal lærlinge. Dette skal ses i sammenhæng med værftets fokus på fremadrettet at bidrage til og sikre fagkyndig lokal arbejdskraft. Samtidig er dette nødvendigt for at fremtidssikre arbejdskraften på værftet og værftsindustrien generelt.

Generelle risici

Koncernen vurderes ikke at være udsat for særlige risici ud over de i branchen almindeligt forekomne risici.

Valutarisici

Selskabet vurderes ikke at være udsat for væsentlige valutarisici henset til det beskedne omfang af transaktioner i fremmed valuta.

Kreditrisici

Det er selskabets politik i størst muligt omfang at undgå risici på tilgodehavender og igangværende arbejder.

Selskabet fører en kreditpolitik for tilgodehavender og igangværende arbejder, hvor forudbetalinger, sikkerhedsstillinger og ratebetalinger er sædvanlig kutyme, indtil der er forudsætning for at tildele kunder kreditbetingelser.

LEDELSESBERETNING

-fortsat-

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Petersen & Sørensen Motorværksted A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemklasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførelser som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

TRANSAKTIONER I FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen, der omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende leverancer, indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetaling er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

NETTOOMSÆTNING (fortsat)

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på leverancen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, lønrefusioner mv.

VAREFORBRUG

Vareforbrug omfatter direkte og indirekte omkostninger der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, lokaler, administration og tab på debitorer.

PERSONALEOMKOSTNINGER

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

FINANSIELLE INDTÆGTER OG UDGIFTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud.

Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

BALANCEN

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Erhvervede immaterielle herunder licenser mv. måles til kostpris med fradrag af akkumulerende afskrivninger.

Immaterielle anlægsaktiver afskrives under hensyntagen til aktivets levetid, der er vurderet til mellem 3 - 5 år med en scrapværdi på 0 kr.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Produktionsudstyr og øvrige produktionsrelaterede anlægsaktiver er optaget til dagsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der sker løbende re- og omvurdering af de fastsatte dagsværdier for produktionsudstyr og øvrige produktionsrelaterede anlægsaktiver såfremt der konstateres afvigelser mellem den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien af de aktiver, der måles til dagsværdi.

Afskrivningsgrundlaget for øvrige materielle anlægsaktiver opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anlægsaktiver afskrives under hensyntagen til scrapværdi lineært over den forventede levetid på følgende måde:

	<i>Levetid</i>	<i>Scrapværdi</i>
Driftsmateriel og inventar	3 -10 år	0 - 50 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Finansielle anlægsaktiver er optaget til anskaffelsessum. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

VAREBEHOLDNINGER

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de direkte medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Den enkelte kontrakt indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger aconto faktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de kontrakter, hvor aconto faktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktiver, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridisk skatteenhed. Eventuelle udskudte netto-skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0 %.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket træk på kreditfaciliteter.

NØGLETAL

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings vejledning om "Anbefaling & Nøgletal". Der henvises til oversigt over hoved- og nøgletal vedrørende formelen for beregning af de enkelte nøgletal.

RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

<u>No- ter</u>	<u>2022/23 Kr.</u>	<u>2021/22 Kr.</u>
1 BRUTTOFORTJENESTE	54.900.138	49.063.784
2 Personaleomkostninger	-39.636.977	-38.567.078
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER OG RENTER	15.263.161	10.496.706
Afskrivninger	-1.177.617	-1.058.131
Andre driftsomkostninger	-393.304	-323.991
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	13.692.241	9.114.584
3 Finansielle indtægter	220.284	91.909
4 Finansielle omkostninger	-1.362.897	-512.443
ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	12.549.629	8.694.050
5 Skat af årets resultat.....	-2.776.826	-1.916.144
ÅRETS RESULTAT	9.772.802	6.777.906

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER**AKTIVER**

<u>No- ter</u>	<u>2023 Kr.</u>	<u>2022 Kr.</u>
ANLÆGSAKTIVER:		
6 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Software og licenser	146.520	0
7 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Grunde og bygninger	0	0
Driftsmateriel og inventar	7.180.858	7.472.538
	<u>7.180.858</u>	<u>7.472.538</u>
8 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Andre kapitalandele	220.000	220.000
Andre finansielle anlægsaktiver	800.000	800.000
	<u>1.020.000</u>	<u>1.020.000</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>8.347.378</u>	<u>8.492.538</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
VAREBEHOLDNINGER:		
Råvarer og hjælpematerialer	6.748.699	6.099.611
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	10.790.783
	<u>6.748.699</u>	<u>16.890.394</u>
TILGODEHAVENDER:		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	27.542.327	24.742.521
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	8.497.514	9.286.232
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	10.800	0
Andre tilgodehavender	1.048.236	1.997.256
10 Periodeafgrænsningsposter	257.061	299.904
	<u>37.355.938</u>	<u>36.325.912</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>17.193.207</u>	<u>1.425.753</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>61.297.843</u>	<u>54.642.059</u>
AKTIVER I ALT	<u>69.645.221</u>	<u>63.134.597</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER**PASSIVER**

<u>No-</u> <u>ter</u>	<u>2023</u> <u>Kr.</u>	<u>2022</u> <u>Kr.</u>
EGENKAPITAL:		
11 Aktiekapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	563.580	636.884
Overført resultat	18.996.075	35.749.968
Foreslået udbytte	6.600.000	0
EGENKAPITAL I ALT	<u>26.659.655</u>	<u>36.886.852</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER:		
12 Udskudt skat	1.053.803	1.311.789
13 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Gæld til tilknyttede virksomheder	20.800.000	0
Leasinggæld	160.269	235.943
Anden gæld	2.736.580	2.819.361
	<u>23.696.849</u>	<u>3.055.304</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
13 Kortfristet del af langfristet gæld	273.314	626.445
Kreditinstitutter	0	5.701.845
9 Modtagne forudbetalinger	0	740.420
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.526.468	4.777.452
Skyldigt sambeskatningsbidrag	3.034.812	1.444.476
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.105.890	1.765.963
Anden gæld	9.294.431	6.824.053
	<u>18.234.914</u>	<u>21.880.653</u>
GÆLD I ALT	<u>41.931.763</u>	<u>24.935.956</u>
PASSIVER I ALT	<u>69.645.221</u>	<u>63.134.597</u>

14 Forslag til resultatdisponering.

15 Sikkerhedsstillelser, garantier og eventualforpligtelser.

16 Nærtstående parter.

EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 30. SEPTEMBER

	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Reserve for opskrivning	I alt
30.09.2022					
Egenkapital, primo	500.000	28.898.758	0	710.188	30.108.946
Årets resultat	0	6.777.906	0	0	6.777.906
Tilbageførte opskrivninger i året	0	93.980	0	-93.980	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-20.676	0	20.676	0
Egenkapital, ultimo	<u>500.000</u>	<u>35.749.968</u>	<u>0</u>	<u>636.884</u>	<u>36.886.852</u>
30.09.2023					
Egenkapital, primo	500.000	35.749.968	0	636.884	36.886.852
Årets resultat	0	3.172.802	6.600.000	0	9.772.802
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-20.000.000	0	0	-20.000.000
Tilbageførte opskrivninger i året	0	93.980	0	-93.980	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-20.676	0	20.676	0
Egenkapital, ultimo	<u>500.000</u>	<u>18.996.075</u>	<u>6.600.000</u>	<u>563.580</u>	<u>26.659.655</u>

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2022/23	2021/22
	Kr.	Kr.
DRIFTSAKTIVITETER:		
Årets resultat	9.772.802	6.777.906
Regulering af skatter	2.776.826	1.916.144
Af- og nedskrivninger	1.177.617	1.058.131
Betalt selskabsskat	-1.444.476	-2.226.862
	<u>12.282.770</u>	<u>7.525.319</u>
Ændring i varebeholdninger	10.141.695	196.670
Ændring i tilgodehavender	-1.759.645	-8.973.777
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.219.394	-3.044.294
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER	<u>22.884.214</u>	<u>-4.296.082</u>
INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Køb af materielle anlægsaktiver	-885.937	-1.486.509
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-146.520	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	0	-85.000
	<u>-1.032.457</u>	<u>-1.571.509</u>
FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Afdrag på leasinggæld	-428.805	-658.788
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-82.781	42.948
Ændring i mellemværende med tilknyttede virksomheder	20.129.127	4.478.583
Betalt udbytte	-20.000.000	0
	<u>-382.459</u>	<u>3.862.743</u>
ÅRETS PENGESTRØM	<u>21.469.298</u>	<u>-2.004.848</u>
Likvider, primo	-4.276.092	-2.271.244
Likvider, ultimo	<u>17.193.206</u>	<u>-4.276.092</u>

Likvider er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket træk på kassekredit.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

NOTER**1 BRUTTOFORTJENESTE:**

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttoresultat.

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	<u>Kr.</u>	<u>Kr.</u>
2 <u>PERSONALEOMKOSTNINGER:</u>		
Gager og lønninger	34.571.861	33.615.574
Pensioner	4.063.179	4.018.077
Omkostninger til social sikring	1.001.938	933.427
	<u>39.636.977</u>	<u>38.567.078</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>69</u>	<u>70</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2 oplyses ikke om vederlag til selskabets ledelse.		
3 <u>FINANSIELLE INDTÆGTER:</u>		
Renteindtægter fra tilknyttede selskaber	0	91.909
Renteindtægter i øvrigt	220.284	0
	<u>220.284</u>	<u>91.909</u>
4 <u>FINANSIELLE UDGIFTER:</u>		
Renteudgifter tilknyttede selskaber	859.200	0
Øvrige finansielle udgifter	503.697	512.443
	<u>1.362.897</u>	<u>512.443</u>
5 <u>SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</u>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.034.812	1.444.476
Årets regulering udskudt skat	-257.986	471.668
	<u>2.776.826</u>	<u>1.916.144</u>

NOTER**6 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	Software og licenser
Anskaffelsessum primo	0
Årets tilgang	146.520
Anskaffelsessum ultimo	146.520
Afskrivninger, primo	0
Årets afskrivninger	0
Afskrivninger, ultimo	0
Saldo ultimo	146.520

7 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Grunde og bygninger	Drifts- materiel og inventar
Anskaffelsessum, primo	416.425	18.662.118
Årets tilgang	0	885.937
Anskaffelsessum, ultimo	416.425	19.548.055
Opskrivninger, primo	0	816.517
Årets afskrivning	0	-93.980
Opskrivninger, ultimo	0	722.537
Afskrivninger, primo	416.425	12.006.097
Årets afskrivninger	0	1.083.637
Afskrivninger, ultimo	416.425	13.089.734
Saldo ultimo	0	7.180.858
Heraf udgør værdi af leasingaktiver		2.355.371
Regnskabsmæssig værdi af anlægsaktiver ekskl. opskrivninger udgør		6.458.321

NOTER

8 <u>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</u>	Andre kapital- andele	Andre finansielle anlægs- aktiver
Anskaffelsessum primo	220.000	800.000
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	220.000	800.000

Selskabsnavn	Hjemsted	Ejerandel
Svendborg Maritime Erhvervspark P/S	Svendborg	> 5 %
Komplementarselskabet Svendborg Maritime Erhvervspark ApS	Svendborg	15 %

9 <u>IGANGVÆRENDE ARBEJDE FOR FREMMED REGNING:</u>	2022/23 Kr.	2021/22 Kr.
Salgsværdi af udført arbejde	8.647.514	12.120.812
Aconto faktureringer	-150.000	-3.575.000
	<u>8.497.514</u>	<u>8.545.812</u>
Der i årsregnskabet indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	8.497.514	9.286.232
Modtagne forudbetalinger	0	-740.420
	<u>8.497.514</u>	<u>8.545.812</u>

10 PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

11 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalen består af 500 stk. aktier a 1.000 kr., som ikke er opdelt i aktieklasser.

12 UDSKUDT SKATTEAKTIV / UDSKUDT SKAT:

Saldo primo	1.311.789	840.121
Årets regulering, indregnet i resultatopgørelsen	-257.986	471.668
	<u>1.053.803</u>	<u>1.311.789</u>

Udskudt skat knytter sig primært til afvigelse mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier for materielle anlægsaktiver, leasingforpligtelser og igangværende arbejder for fremmed regning.

NOTER**13 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:**

	01.10.2022	30.09.2023	Afdrag	Restgæld
	Gæld i alt	Gæld i alt	næste år	efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	20.800.000	0	20.800.000
Leasingforpligtelser	862.388	433.583	273.314	0
Anden gæld	2.819.361	2.736.580	0	2.736.580
	<u>3.681.749</u>	<u>23.970.163</u>	<u>273.314</u>	<u>23.536.580</u>

14 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:

	2022/23	2021/22
	Kr.	Kr.
Udbytte for regnskabsåret	6.600.000	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	20.000.000	0
Overført overskud	<u>-16.827.198</u>	<u>6.777.906</u>
Disponeret i alt	<u>9.772.802</u>	<u>6.777.906</u>

15 SIKKERHEDSSTILLELSER, GARANTIER OG EVENTUALFORPLIGTELSE:

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med pengeinstituttet er der afgivet virksomhedspant med en nominel værdi på 10.000 t.kr. Det samlede mellemværende med pengeinstituttet udgør 0 kr. pr. 30. september 2023.

Selskabet er sambeskattet med Cai Edelbo Larsen Holding A/S og øvrige koncernforbundne selskaber og hæfter solidarisk og ubegrænset med disse selskaber for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatte vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatte fremgår af årsregnskabet for Cai Edelbo Larsen Holding A/S, cvr-nr. 28 68 42 58.

Leje- og leasingforpligtelser:

Selskabet har en uopsigelig lejekontrakt til og med 1. marts 2026, hvorefter kontrakten kan opsiges med ét års varsel. Den samlede forpligtelse udgør 6.011 t.kr.

Selskabet har en opsigelsesperiode på 1 måned vedrørende leje af flydedokker. Den samlede forpligtelse udgør 180 t.kr.

NOTER**16 NÆRTSTÅENDE PARTER:**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Cai Edelbo Larsen Holding A/S, Frederiksø 14, 5700 Svendborg.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. Årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Samhandel har primært bestået i salg af materialer og ydelser, udlejning af bygninger og materiel samt finansielle mellemregninger. Alle transaktioner anses for foregået på markedsmæssige vilkår.